



Seat No. : _____

TB-144

April-2013

M.Com. (Sem.-IV)

509 EA/D – International Accounting

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

સૂચના : (1) માંગ્યા પ્રમાણે સ્પષ્ટ જવાબ અપેક્ષિત છે.

(2) પ્રશ્નની જમણી બાજુએ દર્શાવેલ અંક સાચા જવાબના મહત્તમ ગુણ સૂચવે છે.

(3) કેટલાક અંગ્રેજી શબ્દ પ્રયોગોના ગુજરાતી પર્યાય ઉપલબ્ધ ન હોઈ સ્પષ્ટતા માટે અંગ્રેજી પ્રશ્ન પત્ર વાંચવું.

1. (અ) ‘આંતર-રાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ’ની વ્યાખ્યા આપી તેનું મહત્ત્વ સમજાવો. 7

અથવા

વૈશ્વિક ધોરણે ‘આંતર-રાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ’ના શિક્ષણની સ્થિતિ જણાવો.

(બ) ટૂંકમાં જવાબ આપો : (ગમે તે બે) 4

(1) આંતર-રાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ પર ‘વૈશ્વિકીકરણ, ઉદારીકરણ અને ખાનગીકરણ’ની અસરો

(2) આંતર-રાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિનો અવકાશ/લક્ષ્ય-બિન્દુ/ઉપયોગ જણાવો.

(3) ‘બહુ-રાષ્ટ્રીય કંપનીઓ’ની વિશ્વ વેપાર પર અસર.

(ક) બે અથવા ત્રણ વાક્યમાં જવાબ આપો : (ગમે તે ત્રણ) 3

(1) યુરોપીયન સંઘનો વિકાસ

(2) ભારતમાં આંતર-રાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિના શિક્ષણની સ્થિતિ

(3) વૈશ્વિક નાણાં બજારની આંતર-રાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ પર અસરો.

(4) ટ્રાંસ-નેશનલ કોર્પોરેશન

2. (અ) બહુ-રાષ્ટ્રીય નાણાકીય પત્રકોની રજૂઆતનાં ધોરણોની જરૂરિયાત સમજાવો. 7

અથવા

‘આંતર-રાષ્ટ્રીય હિસાબી રજૂઆતનાં ધોરણો’ નો ઈતિહાસ વર્ણવો.

(બ) ટૂંકમાં જવાબ આપો : (ગમે તે બે) : 4

(1) આંતર-રાષ્ટ્રીય કંપનીઓના અહેવાલની રજૂઆત વખતની જટિલતા (સમસ્યા) વર્ણવો.

(2) ‘ભારતીય હિસાબી ધોરણો’ પરથી ‘આંતર-રાષ્ટ્રીય હિસાબી રજૂઆતનાં ધોરણો’ સુધી પહોંચવા અંગેની ભારતની સ્થિતિ જણાવો.

(3) આંતર-રાષ્ટ્રીય હિસાબી રજૂઆતના ધોરણોથી રોકાણકારોને થતાં ફાયદા

- (ક) બે અથવા ત્રણ વાક્યોમાં જવાબ આપો : 3
- (1) આંતર-રાષ્ટ્રીય હિસાબી રજૂઆતના ધોરણો માટેની ચાર પાયાની ધારણાઓ જણાવો.
 - (2) 'ભારતીય હિસાબી ધોરણો'ને 'આંતર-રાષ્ટ્રીય હિસાબી રજૂઆતના ધોરણો'ના કેન્દ્ર સુધી પહોંચવું કેટલું મુશ્કેલ છે ?
 - (3) સરખાવો : 'અપનાવવું' અને 'એક કેન્દ્ર તરફ આવવું'.

3. (અ) 'AS 11 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates' સાથે જોડાયેલા અગત્યના મુદ્દાઓની ચર્ચા કરો. 7

અથવા

ભારતીય ધંધાકીય એકમ DBS Ltd. ની અમેરીકા સ્થિત CGI Ltd. ગૌણ કંપની છે. CGI Ltd. ના નીચેના સરવૈયાને નાણાંકીય બિન-નાણાંકીય પદ્ધતિ મુજબ રૂપાંતર કરો :

ચલણ : ભારત INR, અમેરીકા : US \$

ફેરબદલી દર : ઐતિહાસિક દર : 1 US \$ = 46 INR, વર્તમાન દર 1 US \$ = 54 INR

CGI Ltd નું તા. 31 માર્ચ, 2013ના રોજનું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

	US \$
ઈક્વિટી શેર મૂડી	30,000
મુક્ત અનામતો	40,000
લાંબા ગાળાનાં દેવાં	50,000
= રોકાયેલી કુલ મૂડી	1,20,000
– કાયમી મિલકતો	50,000
– રોકાણો	40,000
= કાર્યશીલ મૂડી : ચાલુ મિલકતો	50,000
– ચાલુ દેવાં	20,000
	30,000

- (બ) જવાબ આપો : 4
- (1) ઉદાહરણ સાથે સ્પષ્ટ કરો : ભવિષ્યના ફેરબદલી કરાર
 - (2) સમજાવો : ઐતિહાસિક દર, મૂળ દેશનું ચલણ

અથવા

ઈન્ડિયા ઈનકોર્પોરેશને 1લી માર્ચ, 2013ના રોજ તેમના વિદેશી સપ્લાયર પાસેથી 2 માસની શાખ પર 1,000 US \$ ના માલની આયાત કરી હતી. ઈન્ડિયા ઈનકોર્પોરેશનના હિસાબી ચોપડામાં આયાતની તારીખે; સરવૈયાની તારીખે (31 માર્ચ, 2013) આયાતી માલનું વેચાણ થઈ ગયું હોય અથવા ન થયું હોય, અને ચૂકવણીની તારીખે જરૂરી નોંધ કરો :

ફેરબદલી દર : 1લી માર્ચ, 2013 = 1 US \$: 52 INR, 31મી માર્ચ, 2013 = 1 US \$: 53 INR, 30મી એપ્રિલ, 2013 1 US \$: 54 INR.

- (ક) બે અથવા ત્રણ વાક્યોમાં જવાબ આપો : (ગમે તે ત્રણ) 3
- (1) સમજાવો : વિદેશી ચલણ ફેરબદલી દર અંગેનો મૂળ મુદ્દો
 - (2) સ્પષ્ટ કરો : એક દરની ફેરબદલી પદ્ધતિનો ખ્યાલ.
 - (3) સ્પષ્ટ કરો : ભવિષ્યનો કે અગાઉથી નક્કી કરેલ ફેરબદલી દર
 - (4) વિદેશી ચલણના ફેરબદલી દર પર અસર કરતાં પરીબળો

4. (અ) સમજાવો : ‘ઘંઘાકીય એકમોનું જૂથ બનાવવું અને ઘંઘાકીય એકમને મજબૂત બનાવવું’ (Combination and Consolidation) અને ભારતીય હિસાબી ધોરણો મુજબ તેની હિસાબી માવજત. 7

અથવા

ઈન્ફ્લેશન લિ. નું તા. 31 માર્ચ, 2013ના રોજ પૂરા થતાં સૌ-પ્રથમ વર્ષનું આવકનું પત્રક નીચે મુજબ છે :

	INR
વેચાણ	10,00,000
– વેચેલ માલની પડતર	4,00,000
= કાયો નફો	6,00,000
– ખર્ચાઓ	2,00,000
– ઘસારો	2,00,000
= ચોખ્ખો કામગીરી નફો	2,00,000

જરૂરી વિગતો :

- (1) સૂચક આંક : 1લી એપ્રિલ 2012 : 160, 31મી માર્ચ 2013 : 180
- (2) પ્રાપ્ત કરેલ માલ અને ચૂકવેલ ખર્ચાઓ ચારેય ત્રિ-માસિક સમયગાળા દરમ્યાન સમાન ધોરણે થયેલ હતાં, જ્યારે વેચાણ વર્ષનાં ફક્ત છેલ્લા ત્રિ-માસિક સમયગાળા દરમ્યાન થયેલ છે.
- (3) એવું અનુભવાયું છે કે, ભાવ સપાટીમાં સમગ્ર વર્ષના ચારેય ત્રિ-માસિક સમયગાળા દરમ્યાન સરખા પ્રમાણમાં વધારો થયેલ છે (સાદી સરેરાશ મુજબ) વર્તમાન ખરીદશક્તિ પદ્ધતિ મુજબ ભાવ સપાટીમાં થયેલ ફેરફારની અસર સાથેનું આવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

(બ) ટૂંકમાં જવાબ આપો : (ગમે તે બે) 4

- (1) ‘ઘંઘાકીય એકમોનું જૂથ બનાવવું અને ઘંઘાકીય એકમને મજબૂત બનાવવું ના હિસાબો’ (combination and consolidation)ના વિકાસ માટે અવકાશ/તક/અવસર
- (2) ઐતિહાસિક પડતર મુજબનાં રૂઢિગત / પરંપરાગત હિસાબોની ત્રુટિઓ / ખામીઓ જણાવો.
- (3) ભાવ સપાટીને અસર કરતાં પરીબળો

(ક) બે કે ત્રણ વાક્યોમાં જવાબ આપો : (ગમે તે ત્રણ) 3

- (1) સ્ટોકનાં મૂલ્યાંકન માટેની ‘છેલ્લે આવક-પ્રથમ જાવક’ પદ્ધતિથી ઉદ્ભવતી બે મુખ્ય વિસંગતતાઓ જણાવો.
- (2) રજૂ કરેલ નફામાં તફાવત / ફેરફાર ઉદ્ભવવા માટેનાં ભાવ સપાટી ફેરફારનાં કારણો.
- (3) સમજાવો : ‘ગ્રાહક ભાવાંક’ માટે વપરાતો શબ્દ પ્રયોગ ‘ટોપલી’ (Basket)
- (4) સમજાવો : ‘વર્તમાન ખરીદશક્તિ પદ્ધતિ’ (Current Purchasing power method) ‘વર્તમાન પડતર હિસાબી પદ્ધતિ’ (Current Cost Accounting method)

5. આપેલા વિકલ્પો પૈકી સાચા વિકલ્પની પસંદગી કરો : 14

- (1) યુરોપીયન યુનીયન અને બહુ-રાષ્ટ્રીય કંપનીઓનાં કારણે આંતર-રાષ્ટ્રીય હિસાબોનો અમલ શરૂ થયો છે. આ વિધાન _____ છે.
 - (a) સાચું
 - (b) ખોટું
 - (c) અધુરું
- (2) The institute of Chartered Accountants of India ભારતમાં હિસાબી ધોરણોના પ્રચાર અને પ્રસાર માટે ખૂબ પ્રયત્નો કરે છે. આ વિધાન _____ છે.
 - (a) સાચું
 - (b) ખોટું
 - (c) અધુરું

- (3) નીચેના પૈકીનું કયું વિધાન ખોટું છે ?
 (a) યુરોપીયન યુનીયન IFRS અને અમેરીકા GAAP નો અમલ કરે છે.
 (b) ભારતે 80ના દસકાની શરૂઆતમાં ઉદારીકરણ અપનાવેલ છે.
 (c) વૈશ્વિક ધોરણે માલસામાનની નિકાસ 1973 થી 2006 દરમિયાન 20 ગણી વધી છે.
 (d) વૈશ્વિક ધોરણે સેવા ક્ષેત્રની નિકાસ 1970માં અગણ્ય હતી તે 2006માં 2,755 બિલિઅન અમેરીકન ડોલર જેટલી થઈ છે.
- (4) ભારતે ભારતીય હિસાબી ધોરણો પરથી આંતર-રાષ્ટ્રીય નાણાંકીય રજૂઆતનાં ધોરણો સુધી પહોંચવાનું ત્રણ તબક્કામાં સ્વિકારેલ, જેના પહેલા તબક્કાનો અમલ 1 એપ્રિલ 2011 થી શરૂ થવાનો હતો. આ વિધાન _____ છે.
 (a) સાચું (b) ખોટું (c) અધુરું
- (5) કુગાવાની આયાત અને નિકાસ થઈ શકે. આ વિધાન _____ છે.
 (a) સાચું (b) ખોટું (c) અધુરું
- (6) જુદા જુદા દેશોમાં કર્મચારીઓના નિવૃત્તીના લાભની માત્રા જુદી જુદી હોય છે. આ વિધાન _____ છે.
 (a) સાચું (b) ખોટું (c) અધુરું
- (7) આંતર-રાષ્ટ્રીય નાણાંકીય રજૂઆતનાં ધોરણો ચોક્કસ સિદ્ધાંતો પર આધારિત છે. જેમાં ચોક્કસ વ્યવહાર માટેની હિસાબી અસર નક્કી કરવામાં આવે છે જેનો અમલ કરવાનું ફરજિયાત છે. આ વિધાન _____ છે.
 (a) સાચું (b) ખોટું (c) અધુરું
- (8) આંતર-રાષ્ટ્રીય નાણાંકીય રજૂઆતનાં ધોરણોની પારદર્શકતા અને સરખામણી પાત્રતાના કારણે રોકાણકારોનો ભરોસો વધે છે. આ વિધાન _____ છે.
 (a) સાચું (b) ખોટું (c) અધુરું
- (9) હિસાબી ધોરણ 11 મુજબ નીચેના પૈકીનું કયું વિધાન ખોટું છે ?
 (a) સરવૈયાની તારીખનો ભાવ એટલે ‘બંધ ભાવ’
 (b) બે ચલણ માટેનો ફેરબદલી ગુણોત્તર એટલે ‘ફેરબદલી દર’
 (c) રજૂઆત કરતી પેઢી માટે ફેરબદલી તફાવત એટલે ચલણના સરખી સંખ્યાના એકમો માટે જુદા જુદા ફેરબદલી દરથી ઉદ્ભવતું પરિણામ
 (d) ધંધાકીય એકમનાં મૂળ દેશનું ચલણ એટલે ‘વિદેશી ચલણ’
- (10) ભારતીય હિસાબી ધોરણ મુજબ, વેચાતી કંપનીના ડિબેચરોના બદલે ખરીદતી કંપનીના આપવામાં આવતાં ડિબેચર્સથી ખરીદતી કંપનીને થતો નફો Merger અથવા Acquisition માં અનુક્રમે સામાન્ય અનામત અથવા પાઘડી ખાતે જમા થાય. આ વિધાન _____ છે.
 (a) સાચું (b) ખોટું (c) અધુરું
- (11) આંતર-રાષ્ટ્રીય નાણાંકીય પત્રકોની રજૂઆતનાં ધોરણોના સ્વીકારથી ભારતીય કંપનીઓની વિશ્વનાં કોઈપણ શેરબજાર પર નોંધણી શક્ય બનાવે છે. આ વિધાન _____ છે.
 (a) સાચું (b) ખોટું (c) અધુરું
- (12) બહુમતી ધંધાકીય એકમો નાણાંકીય પત્રકોના એકીકરણ માટે નાણાંકીય અને બીન-નાણાંકીય પદ્ધતિનો ઉપયોગ કરે છે. આ વિધાન _____ છે.
 (a) સાચું (b) ખોટું (c) અધુરું
- (13) હિસાબી ધોરણ 21 નીચેના પૈકી કયા વ્યવહારને લાગુ પડે છે ?
 (a) વિદેશી ચલણ ફેરબદલી દરના તફાવતની અસર
 (b) હિસાબી રજૂઆતનાં સમય બાદની ઘટના
 (c) મકાન, પ્લાંટ અને યંત્રો
 (d) દેવાંની પડતર
- (14) હિસાબી રજૂઆત કરતાં ધંધાકીય એકમ માટે મૂળ દેશ સિવાયનાં દેશમાં ગૌણ કંપની, ભાગીદારી, સંયુક્ત સાહસ અથવા શાખા એટલે ‘વિદેશ વ્યાપાર’ આ વિધાન _____ છે.
 (a) સાચું (b) ખોટું (c) અધુરું

Seat No. : _____

TB-144

April-2013

M.Com. (Sem.-IV)

509 EA/D – International Accounting

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

Instructions : (1) Exact answers are expected.
(2) Figures at the right side indicate maximum marks for the correct answer.

1. (a) Define 'International Accounting' and describe its importance. 7

OR

Describe the status of International Accounting education at world level.

(b) Reply in brief (any **two**) : 4

(1) Effect of 'Liberalisation, Privatisation and Globalisation' on the International Accounting.

(2) Describe the scope / Target point / use of International Accounting.

(3) Impact of Multi National Corporations' on the World Trade.

(c) Reply in **two** or **three** sentences (any **three**) : 3

(1) Expansion of European Union.

(2) Status of International Accounting Education in India.

(3) Impact of International Financial Market on International Accounting.

(4) Trans-National Corporation

2. (a) Describe the need for International Financial Reporting Standards. 7

OR

Write note on : History of the International Financial Reporting Standards.

(b) Reply in brief (any **two**) : 4

(1) Explain Transnational Reporting and its Complexities.

(2) Status of the convergence of Indian Accounting Standards to International Financial Reporting Standards.

(3) List the benefits of International Financial & Reporting Standards to the investors.

(c) Reply in **two** or **three** sentences : 3

(1) List the four basic assumptions for IFRS.

(2) How difficult is to converge Indian Accounting Standards with International Financial Reporting Standards ?

(3) Compare 'Adoption' with 'Convergence'.

3. (a) Discuss the key issues related with 'AS 11 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates'. 7

OR

US based CGI Ltd. is a subsidiary company of the Indian business entity DBS Ltd. You are requested to translate the following Balance Sheet of CGI Ltd. as per the Monetary – Non-Monetary method.

Currency : India INR, USA US \$

Exchange Rate : Historical Rate : 1 US \$ = 46 INR, Current Rate 1 US \$ = 54 INR

Balance Sheet of CGI Ltd as on 31 March, 2013

	US \$
Equity share capital	30,000
Free Reserves	40,000
Long Term Liabilities	50,000
= Total capital employed	1,20,000
– Fixed Assets	50,000
– Investments	40,000
= Working capital : Current Assets	50,000
– Current Liabilities	20,000
	30,000

- (b) Answer : 4
- (1) Define with example : Forward Exchange Contracts.
 - (2) Explain : Historical Exchange Rate, Functional Currency

OR

India Incorporation had imported some goods from its overseas supplier worth 1,000 US \$ on 1st March, 2013 with 2 months' credit. Pass the Journal Entries in the books of accounts of India Incorporation as on the date of import, as on the date of the Balance Sheet (31st March, 2013) either the imported goods were sold or year not sold, and as on the date of the payment.

Exchange rates : 1st March, 2013 = 1 US \$: 52 INR, 31st March, 2013 = 1 US \$: 53 INR, 30st April, 2013 : 54 INR.

- (c) Answer in **two** or **three** sentences (any **three**) : 3
- (1) Describe Origin of the problem of changes in Foreign Currency Rates.
 - (2) Explain Concept of Single Rate Translation Method.
 - (3) Explain Forward or Future rate of exchange.
 - (4) Factors affecting the Foreign Currency Exchange Rates.

4. (a) Define 'Accounting for Business Combination and Consolidation' and mention its accounting treatment as per Indian Accounting Standard. 7

OR

- (4) India had decided to converge its IAS with IFRS in 3 phases starting from 1st April 2011. The sentence is _____.
- (a) True (b) False (c) Incomplete
- (5) Inflation can be exported and imported. The statement is _____.
- (a) True (b) False (c) Incomplete
- (6) The retirement benefits of the employees differ from country to country. The statement is _____.
- (a) True (b) False (c) Incomplete
- (7) International Financial Reporting Standards are considered “Principles Based” set of standards wherein they establish broad rules as well as dictate specific treatments. The sentence is _____.
- (a) True (b) False (c) Incomplete
- (8) IFRS improve investors’ confidence across the world with transparency and comparability. The statement is _____.
- (a) True (b) False (c) Incomplete
- (9) As per AS 11, which of the following is false ?
- (a) ‘Closing Rate’ is the rate at the balance sheet date.
- (b) “Exchange Rate’ is the ratio for exchange of two currencies.
- (c) Exchange difference is the difference resulting from reporting the same number of units of a foreign currency in the reporting currency at different exchange rates.
- (d) ‘Foreign Currency’ is an official currency of the country, the enterprise belongs.
- (10) As per Indian Accounting Standard, the profit earned by the transferor company on redemption of the debentures of the transferee company, will be credited to General Reserve or Goodwill when the amalgamation is Merger or Acquisition respectively. The statement is _____.
- (a) True (b) False (c) Incomplete
- (11) Converging with IFRS will increase the acceptability of financial statements across all stock exchanges, which facilitates entry of any Indian company to any stock exchange across the globe. The statement is _____.
- (a) True (b) False (c) Incomplete
- (12) Most of the business entities use the Monetary & Non-monetary methods for translation of the financial statements. The statement is _____.
- (a) True (b) False (c) Incomplete
- (13) Accounting Standard 21 is related to
- (a) The effects of changes in Foreign Exchange Rates
- (b) Events after the Reporting Period
- (c) Property, plant and equipment
- (d) Borrowing costs
- (14) ‘Foreign operation’ is a subsidiary, associate, joint venture or branch of the reporting enterprise, the activities of which are based or conducted in a country other than the country of the reporting enterprise. The statement is _____.
- (a) True (b) False (c) Incomplete